

BMC Ultimate Holding Co S.à r.l

Société à responsabilité limitée

Siège social: 6, rue Guillaume Schneider

L-2522 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 203.152

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 20 DECEMBRE 2016

Numéro 16/37.058

In the year two thousand and sixteen, the twentieth day of December, before Me Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **BMC Ultimate Holding Co S.à r.l**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 203.152 (the **Company**). The Company has been incorporated on December 17, 2015 pursuant to a deed of Me Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* dated 6 April 2016 number 1011. The articles of association (the **Articles**) have been modified for the last time on 12 April 2016 pursuant to a deed of Me Henri Beck, notary residing in Echternach, registered with the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)* on June 29, 2016.

There appeared:

1) OpenGate Capital Group Europe S.à r.l, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 159.276;

hereby represented by Peggy Simon, notary's clerk, residing professionally at L-6475 Echternach, 9, Rabatt, by virtue of a proxy given under private seal.

2) Mandalay Investment Group, LLC, a limited liability company, having its registered office at 155, S. Maple Avenue 90640 Montebello, United States of America, registered with the register of the State of California under number 201411910 (**Mandalay**);

hereby represented by Peggy Simon, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal,

which proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on

behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the entirety of the share capital of the Company is duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

- 1) Waiver of the convening notices;
- 2) Approval of the redemption of ten million eight hundred twelve thousand and fifty-five (10,812,055) shares of the Company held by Mandalay and having a nominal value of one euro (EUR 1) each (the **Redeemed Shares**); and decision to confer power to the board of managers to organise the funding of the redemption price;
- 3) Cancellation of the Redeemed Shares and subsequent share capital reduction of the Company;
- 4) Amendment of article 5.1 of the Articles;
- 5) Decision to confer all powers to (i) any member of the board of managers in order to implement the cancellation of the Redeemed Shares and the reimbursement of Mandalay in accordance with the Articles and the law on commercial companies dated August 10, 1915, as amended and (ii) any employee of Capita Asset Services in order to implement the necessary bookkeeping amendments;
- 6) Miscellaneous.

III. that the Meeting has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to approve the redemption of ten million eight hundred twelve thousand and fifty-five (10,812,055) shares of the Company held by Mandalay and having a nominal value of one euro (EUR 1) each.

The Meeting further resolves to grant power to the board of managers to organise the funding of the redemption price of the Redeemed Shares and its payment formalities.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to hereby cancel the Redeemed Shares. Subsequently, the subscribed capital is reduced by an amount of ten million eight hundred twelve thousand and fifty-five euro (EUR 10,812,055) and is brought from its present amount of fifty-four million fifty-one thousand nine hundred ninety-two euro (EUR 54,051,992) to the amount of forty-three million two hundred thirty-nine thousand nine hundred thirty-seven euro (EUR 43,239,937) represented by forty-three million two hundred thirty-nine thousand nine hundred thirty-seven (43,239,937) shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1) each.

As a consequence of the above resolution, Mandalay is no longer a shareholder

of the Company.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend article 5.1. of the Articles in order to reflect the above resolutions so that it reads henceforth as follows:

“The Company's corporate capital is fixed at forty-three million two hundred thirty-nine thousand nine hundred thirty-seven euro (EUR 43,239,937), represented by forty-three million two hundred thirty-nine thousand nine hundred thirty-seven (43,239,937) shares in registered form with a nominal value of one euro (EUR 1) each, all subscribed and fully paid-up.”

FIFTH RESOLUTION

The Meeting resolves to confer all powers to (i) any member of the board of managers in order to implement the cancellation of the Redeemed Shares and the reimbursement of Mandalay in accordance with the Articles and the law on commercial companies dated August 10, 1915, as amended and (ii) any employee of Capita Asset Services in order to implement the necessary bookkeeping amendments.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the **English version** will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Echternach, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le vingtième jour de décembre.

Par-devant Nous, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

ONT COMPARU :

1) OpenGate Capital Group Europe S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social se situe au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159.276 ;

ici représenté par Peggy Simon, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

2) Mandalay Investment Group, LLC, une société, dont le siège social se situe au 155, S. Maple Avenue 90640 Montebello, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée au registre de commerce de l'Etat de Californie sous le numéro 201411910 (**Mandalay**);

ici représenté par Peggy Simon, prénommée, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire des parties comparantes et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les parties, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'intégralité du capital social de la Société est dûment représenté à l'Assemblée, laquelle est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour ci-dessous reproduits ;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la manière suivante :

- 1) Renociation aux formalités de convocation ;
- 2) Approbation du rachat de dix millions huit cent douze mille cinquante-cinq (10.812.055) parts sociales détenues par Mandalay et d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les **Parts Rachetées**) ; et décision d'octroyer pouvoir au conseil de gérance afin d'organiser le financement du prix de rachat ;
- 3) Annulation des Parts Rachetées, réduction subséquente du capital social ;
- 4) Modification de l'article 5.1 des Statuts ;
- 5) Décision d'octroyer tous pouvoirs à (i) tout membre du conseil de gérance afin de mettre en œuvre l'annulation des Parts Rachetées, ainsi que le remboursement à Mandalay, conformément aux Statuts et à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée et (ii) tout employé de Capita Asset Services afin d'apporter les modifications comptables nécessaires ;
- 6) Divers.

III. Que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les associés de la Société ayant été dûment convoqués et ayant une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide d'approuver le rachat de dix millions huit cent douze mille cinquante-cinq (10.812.055) parts sociales détenues par Mandalay et d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune.

L'Assemblée décide en outre d'octroyer pouvoir au conseil de gérance afin d'organiser le financement du prix de rachat des Parts Rachetées ainsi que les modalités de paiement.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide par les présentes d'annuler les Parts Rachetées. Par conséquent, le capital souscrit est réduit d'un montant de dix millions huit cent douze mille cinquante-cinq euros (EUR 10.812.055) et est porté de son montant actuel de cinquante-quatre millions cinquante-et-un mille neuf cent quatre-vingt-douze euros (EUR 54.051.992) au montant de quarante-trois millions deux cent trente-neuf mille neuf cent trente-septs euros (EUR 43.239.937) représenté par quarante-trois millions deux cent trente-neuf mille neuf cent trente-septs (43.239.937) parts sociales, sous forme nominative, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune.

En conséquence de la résolution ci-dessus, Mandalay n'est plus associé de la Société.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5.1 des Statuts, afin de refléter la résolution précédente, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante :

« Le capital social de la Société est fixé à quarante-trois millions deux cent trente-neuf mille neuf cent trente-septs euros (EUR 43.239.937) représenté par quarante-trois millions deux cent trente-neuf mille neuf cent trente-septs (43.239.937) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de donner pouvoirs et autoriser (i) tout membre du conseil de gérance afin de mettre en œuvre l'annulation des Parts Rachetées, ainsi que le remboursement à Mandalay, conformément aux Statuts et à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée et (ii) tout employé de Capita Asset Services afin d'apporter les modifications comptables nécessaires.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et, à la demande desdites parties comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE, fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire des parties comparantes, celles-ci ont signé avec nous, notaire, le présent acte original.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 23 décembre 2016

Relation : GAC/2016/ 10311

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) C. PIERRET

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 30 décembre 2016